ISSN 1715-2690

Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 4 — 14 décembre 2012

AU 31 AOÛT 2012

Faits saillants d'août 2012

- En août, les revenus budgétaires totalisent 5,3 milliards de dollars, soit une hausse de 259 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,1 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,2 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,2 milliards de dollars, soit une hausse de 83 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 654 millions de dollars, soit une hausse de 43 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le surplus atteint 611 millions de dollars pour août 2012, comparativement à 387 millions de dollars pour l'année dernière.
- Compte tenu du versement de 67 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 544 millions de dollars en août 2012.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 195 millions de dollars. Le gouvernement maintient l'objectif de déficit budgétaire à 1 500 millions de dollars pour l'année financière 2012-2013 comme prévu à la Loi sur l'équilibre budgétaire. Conformément au budget 2013-2014, la loi sera modifiée pour exclure la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août		Avril à août		*Budget 2013-2014*	
	2011 (1)	2012	2011-2012 (1)	2012-2013	2012-2013	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 799	4 057	20 507	20 608	53 192	5,8
Transferts fédéraux	1 248	1 249	6 232	6 230	15 705	3,0
Total	**5 047**	**5 306**	**26 739**	**26 838**	**68 897**	**5,2**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 069	- 4 152	- 24 783	- 25 369	- 62 642	1,9
Service de la dette	- 611	- 654	- 3 084	- 3 213	- 7 917	7,7
Total	**- 4 680**	**- 4 806**	**- 27 867**	**- 28 582**	**- 70 559**	**2,5**
ENTITÉS CONSOLIDÉES(2)						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 25	70	420	608	462	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 14	- 26	- 22	- 59	- 100	—
Fonds des générations	59	67	296	345	879	—
Total	**20**	**111**	**694**	**894**	**1 241**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 200**	**—**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	—	—	—	**- 1 805**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**387**	**611**	**- 434**	**- 850**	**- 2 426**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 59	- 67	- 296	- 345	- 879	—
Exclusion – Perte exceptionnelle	—	—	—	—	1 805	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**328**	**544**	**- 730**	**- 1 195**	**- 1 500**	**—**

Note : Les opérations budgétaires consolidées au 31 août 2012 ne tiennent pas compte de la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

Résultats cumulatifs au 31 août 2012

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2012 à août 2012, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 195 millions de dollars. Un déficit au cours des cinq premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique. En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.
- La prévision du déficit budgétaire de l'année financière 2012-2013 est maintenue à 1,5 milliard de dollars tel que prévu dans le budget 2013-2014. Les éléments suivants affectent de façon particulière le solde budgétaire de l'année en cours :
  - un coût additionnel de 407 millions de dollars relatif aux versements du crédit d'impôt pour la solidarité au cours des trois premiers mois de 2012-2013, alors qu'aucun versement n'a été effectué pour la même période en 2011-2012, compte tenu que ce crédit d'impôt n'a été instauré qu'au 1er juillet 2011. Cela contribue à augmenter le déficit au 31 août;
  - le versement par le gouvernement fédéral, au début de l'année 2013, d'une somme de 733 millions de dollars correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale de vente sur les produits et services (TPS). Cela contribuera à réduire le déficit au début de l'année 2013;
  - une provision de 200 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 31 août 2012, les revenus budgétaires totalisent 26,8 milliards de dollars, soit 99 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2011.
  - Les revenus autonomes atteignent 20,6 milliards de dollars, soit 101 millions de dollars de plus que l'an dernier.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 6,2 milliards de dollars soit un niveau similaire à l'an dernier.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 28,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 715 millions de dollars, soit de 2,6 %, par rapport à l'an dernier.
  - Pour les cinq premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 586 millions de dollars, soit de 2,4 %, pour atteindre 25,4 milliards de dollars. La croissance des dépenses de programmes prévue au budget du 20 novembre dernier pour l'année 2012-2013 est de 1,9 %.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (429 millions de dollars) et Éducation et culture (116 millions de dollars).
  - Le service de la dette s'élève à 3,2 milliards de dollars, soit une hausse de 129 millions de dollars ou de 4,2 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

- Au 31 août 2012, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 894 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 608 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - un déficit de 59 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 345 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 31 août 2012, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,8 milliards de dollars, soit 1,1 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
	2011 [1]	2012	Variation	2011-2012 [1]	2012-2013	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 799	4 057	258	20 507	20 608	101
Transferts fédéraux	1 248	1 249	1	6 232	6 230	- 2
Total	**5 047**	**5 306**	**259**	**26 739**	**26 838**	**99**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 069	- 4 152	- 83	- 24 783	- 25 369	- 586
Service de la dette	- 611	- 654	- 43	- 3 084	- 3 213	- 129
Total	**- 4 680**	**- 4 806**	**- 126**	**- 27 867**	**- 28 582**	**- 715**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 25	70	95	420	608	188
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 14	- 26	- 12	- 22	- 59	- 37
Fonds des générations	59	67	8	296	345	49
Total	**20**	**111**	**91**	**694**	**894**	**200**
SURPLUS (DÉFICIT)	**387**	**611**	**224**	**- 434**	**- 850**	**- 416**
Besoins non budgétaires consolidés	- 70	- 605	- 535	- 4 463	- 2 973	1 490
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**317**	**6**	**- 311**	**- 4 897**	**- 3 823**	**1 074**

Note : Les opérations budgétaires et financières consolidées au 31 août 2012 ne tiennent pas compte de la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
Revenus par source	**2011 (1)**	**2012**	**Variation %**	**2011-2012 (1)**	**2012-2013**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 470	1 544	5,0	7 630	7 449	- 2,4
Cotisations au Fonds des services de santé	482	474	- 1,7	2 506	2 648	5,7
Impôts des sociétés	218	293	34,4	1 543	1 355	- 12,2
Taxes à la consommation	1 184	1 261	6,5	6 204	6 656	7,3
Autres sources	110	129	17,3	844	807	- 4,4
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 464**	**3 701**	**6,8**	**18 727**	**18 915**	**1,0**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**335**	**356**	**6,3**	**1 780**	**1 693**	**- 4,9**
Total des revenus autonomes	**3 799**	**4 057**	**6,8**	**20 507**	**20 608**	**0,5**
Transferts fédéraux						
Péréquation	651	616	- 5,4	3 256	3 080	- 5,4
Paiement de protection	31	30	- 3,2	154	151	- 1,9
Transferts pour la santé	382	403	5,5	1 887	2 009	6,5
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	123	126	2,4	614	631	2,8
Autres programmes	61	74	21,3	321	359	11,8
Total des transferts fédéraux	**1 248**	**1 249**	**0,1**	**6 232**	**6 230**	**—**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 047**	**5 306**	**5,1**	**26 739**	**26 838**	**0,4**

Note : Les revenus du fonds général au 31 août 2012 ne tiennent pas compte de la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
Dépenses par mission	**2011**	**2012**	**Variation %**	**2011-2012**	**2012-2013**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 080	2 185	5,0	12 164	12 593	3,5
Éducation et culture	877	862	- 1,7	6 146	6 262	1,9
Économie et environnement	286	283	- 1,0	2 311	2 328	0,7
Soutien aux personnes et aux familles	516	508	- 1,6	2 507	2 521	0,6
Gouverne et justice	310	314	1,3	1 655	1 665	0,6
Total des dépenses de programmes	**4 069**	**4 152**	**2,0**	**24 783**	**25 369**	**2,4**
Service de la dette	**611**	**654**	**7,0**	**3 084**	**3 213**	**4,2**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**4 680**	**4 806**	**2,7**	**27 867**	**28 582**	**2,6**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août 2012								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	755	67	46	258	1 602	—	2 728	- 1 581	1 147
DÉPENSES									
Dépenses	- 493	—	- 46	- 258	- 1 543	- 26	- 2 366	1 503	- 863
Service de la dette	- 153	—	—	—	- 98	—	- 251	78	- 173
TOTAL	- 646	—	- 46	- 258	- 1 641	- 26	- 2 617	1 581	- 1 036
RÉSULTATS	109	67	—	—	- 39	- 26	111	—	111

	Avril à août 2012								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	3 937	345	420	2 231	9 392	—	16 325	- 9 145	7 180
DÉPENSES									
Dépenses	- 2 704	—	- 420	- 2 231	- 8 714	- 59	- 14 128	8 737	- 5 391
Service de la dette	- 764	—	—	—	- 539	—	- 1 303	408	- 895
TOTAL	- 3 468	—	- 420	- 2 231	- 9 253	- 59	- 15 431	9 145	- 6 286
RÉSULTATS	469	345	—	—	139	- 59	894	—	894

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquez avec la Direction des communications du Ministère au 418 528-9323.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.